



มูลค่าการส่งออกรวม 35,157 ล้านดอลลาร์สหรัฐ **↑ 18.7% (YoY)** (หักน้ำมันและทองคำ **↑ 18.1%**) ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 21 ในขณะที่มูลค่าส่งออกในรูปเงินบาทมีมูลค่า 1,087,460 ล้านบาท **↑ 9.7% (YoY)** (หักน้ำมันและทองคำ **↑ 9.3%**) ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 7 จากสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ โดยเฉพาะโทรศัพท์และอุปกรณ์ ส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ หม้อแปลงไฟฟ้า แผ่นบันทึกข้อมูล เครื่องเพชรพลอยและรูปพรรณ โดยเฉพาะที่ทำจากพลทินัม ส่งออกไปยังอินเดีย รถกระบะและทองคำ ส่งออกไปออสเตรเลีย รวมถึงน้ำมันปาล์มที่ส่งออกไปอินเดีย อย่างไรก็ตาม ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ยกระดับสู่ภาวะสงคราม มีแนวโน้มส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยในเชิงโครงสร้าง ผ่านต้นทุนพลังงานและโลจิสติกส์ที่สูงขึ้น ความเปราะบางของห่วงโซ่อุปทาน ความผันผวนของตลาดเงิน รวมถึงแรงกดดันด้านเงินเฟ้อและกำลังซื้อของประเทศคู่ค้า อาจเป็นปัจจัยกดดันต่อเนื่องแนวโน้มการส่งออกในระยะถัดไป¹

สินค้าส่งออกหลัก	(%YoY)	สินค้าส่งออก เพิ่มขึ้น สูงสุด	(%YoY)	สินค้าส่งออก ลดลง สูงสุด	(%YoY)
 โทรศัพท์และอุปกรณ์	83,190 ลบ. +99.5%	 โทรศัพท์และอุปกรณ์	+41,490 ลบ. +99.5%	 รถยนต์นั่ง	-21,239 ลบ. -52.4%
 คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	66,333 ลบ. -13.6%	 เครื่องเพชรพลอยและรูปพรรณ	+34,497 ลบ. +165.6%	 คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	-10,418 ลบ. -13.6%
 ทองคำ	55,664 ลบ. +14.9%	 ส่วนประกอบคอมพิวเตอร์	+25,123 ลบ. +177.3%	 เรือยก/ท่าเทียบท่าลอยน้ำ	-8,813 ลบ. -99.7%

ประเทศ/กลุ่มประเทศคู่ค้าหลัก

 **USA 25.1% : 272,997 ลบ. [+31.2%YoY]**
(ในรูป \$ ขยายตัว 41.9 % ขยายตัวเป็นเดือนที่ 30)
ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 27 จากสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ได้แก่ โทรศัพท์และอุปกรณ์ ส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ อะไหล่เครื่องบิน แม่พิมพ์ โลหะอัดขึ้นรูป แผ่นบันทึกข้อมูล รถทหารและอิเล็กทรอนิกส์ใช้สำหรับการฝึก Cobra Gold (ส่งคืน) รวมถึงหม้อแปลงไฟฟ้า และเครื่องปรับอากาศ

 **EU 7.8% : 84,703 ลบ. [+12.7%YoY]**
(ในรูป \$ ขยายตัว 21.9% ขยายตัวเป็นเดือนที่ 7)
ขยายตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 7 ที่สาธารณรัฐเช็ก (+1,981 ลบ.) จากส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ จอมอนิเตอร์ และหม้อแปลงไฟฟ้า ฝรั่งเศส (+1,511 ลบ.) จากคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ ยางรถยนต์ และรถจักรยานยนต์ และไอร์แลนด์ (+1,392 ลบ.) จากโทรศัพท์และอุปกรณ์ ส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์ควบคุมไฟฟ้า

 **CLMV 8.3% : 89,844 ลบ. [-7.6%YoY]**
(ในรูป \$ หดตัว 0.1% หดตัวเป็นเดือนที่ 7)
หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 ที่กัมพูชา (-23,063 ลบ.) จากทองคำ (ปีไม่ส่งออก) น้ำมันสำเร็จรูป และเครื่องดื่ม (เหล้ามูลค่าเพียง 0.7 ลบ.) ขณะที่อีก 4 ประเทศขยายตัว สูงสุดที่สปป.ลาว (+10,347 ลบ.) จากทองคำ น้ำมันสำเร็จรูป และรถกระบะ เวียดนาม (+3,166 ลบ.) จากน้ำมันสำเร็จรูป ไครยะบือ และเรือสนับสนุนการขุดเจาะ (ปีก่อนไม่ส่งออก) เมียนมา (+2,140 ลบ.) จากโทรศัพท์และอุปกรณ์ สารปรุงแต่งใช้ในอุตสาหกรรมปิโตรเลียม และน้ำมันสำเร็จรูป

 **CHINA 9.6% : 104,476 ลบ. [-8.5%YoY]**
(ในรูป \$ หดตัว 1.1% หดตัวเป็นเดือนแรกหลังจากขยายตัวได้ 3 เดือน)
หดตัวเป็นเดือนที่ 2 จากคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ ยางธรรมชาติ มันสำปะหลัง โพลีเมอร์ของเอทิลีน ทูเรียนแซนซิง เคชอะลูมิเนียม เนื้อไก่แซนซิง เยื่อกระดาษไซเคิล และเฟอร์โรไลต์ดิบ (ปีไม่ส่งออก)

 **JAPAN 6.3% : 68,737 ลบ. [+0.9%YoY]**
(ในรูป \$ ขยายตัว 9.1% ขยายตัวเป็นเดือนที่ 4)
ขยายตัวเป็นเดือนที่ 2 จากสวิตช์ รีเลย์ ฟิวส์ ตัวเร่งปฏิกิริยา คตะโลส ไดโอด ทรานซิสเตอร์ ลวดและเคเบิล คอมเพรสเซอร์ และชิ้นไม้สับ (ส่วนใหญ่เป็นไม้ยูคาลิปตัส)

 **ASEAN 5 12.2% : 132,438 ลบ. [+15.6%YoY]**
(ในรูป \$ ขยายตัว 25.0% ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10)
ขยายตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 7 ที่สิงคโปร์ (+24,855 ลบ.) จากโทรศัพท์และอุปกรณ์ ทองคำ และคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ ขณะที่อีก 4 ประเทศหดตัว สูงสุดที่ฟิลิปปินส์ (-3,791 ลบ.) จากรถยนต์นั่ง (หดตัวสูงสุดเป็นประวัติการณ์) รถกระบะ และส่วนประกอบยานยนต์ มาเลเซีย (-2,280 ลบ.) จากเครื่องบินโดยสาร เรือกักเก็บน้ำมัน (ทั้ง 2 รายการปีไม่ส่งออก) และเรือสนับสนุนสำรวจ ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม อินโดนีเซีย (-857 ลบ.) จากรถยนต์นั่ง เรือสนับสนุนการวางท่อติดตั้งแท่นหลุมผลิต และทองคำ (2 รายการหลังปีไม่ส่งออก) บรูไน (-41 ลบ.) จากข้าว น้ำตาล และอาหารสัตว์เลี้ยง (อาหารแมว)

สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง การปิดช่องแคบฮอร์มุซ และ Energy Supply Shock : นัยต่อเศรษฐกิจและการส่งออกไทย

ไทยมีความเปราะบางต่อวิกฤตพลังงานในตะวันออกกลางในระดับค่อนข้างสูง เนื่องจากโครงสร้างเศรษฐกิจยังมีการพึ่งพาการนำเข้าพลังงานจากต่างประเทศเป็นหลัก โดยมีสัดส่วนการนำเข้าพลังงานคิดเป็นประมาณร้อยละ 7 ของ GDP โดยนำเข้าน้ำมันดิบกว่าร้อยละ 60 และก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) สำหรับผลิตไฟฟ้ากว่าร้อยละ 23 จากตะวันออกกลาง ซึ่งส่วนใหญ่ต้องอาศัยเส้นทางเดินเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซเป็นเส้นทางสำคัญ² ส่งผลให้ไทยมีความเสี่ยงทั้งทางตรงและทางอ้อมจากความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ของภูมิภาคนี้ยิ่งทวีคูณขึ้นไป

ในมิติเศรษฐกิจระดับมหภาค ผลกระทบโดยตรงจะปรากฏผ่านแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ โดยราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้นมีแนวโน้มส่งผลกระทบต่อราคาสินค้าและบริการ เนื่องจากสินค้ากลุ่มพลังงานมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 13 ในตะกร้าเงินเพื่อของไทย² ขณะที่ผลกระทบทางอ้อมจะถูกส่งผ่านไปยังต้นทุนการผลิตและราคาสินค้าในภาคเศรษฐกิจต่าง ๆ โดยเฉพาะภาคการขนส่ง อาหาร และภาคเกษตรกรรมที่ต้องพึ่งพาปัจจัยการผลิตอย่างปุ๋ยและพลังงาน **ในมิติด้านการส่งออก** แม้ไทยจะมีสัดส่วนการส่งออกไปยังตะวันออกกลางเพียงร้อยละ 4 ของมูลค่าส่งออก² แต่ในฐานะประเทศผู้ส่งออกที่ต้องพึ่งพาพลังงานนำเข้าเป็นปัจจัยการผลิตสำคัญ เศรษฐกิจไทยย่อมได้รับผลกระทบผ่านหลายช่องทางสำคัญ ได้แก่ **ต้นทุนการผลิตที่เพิ่มสูงขึ้นจากราคาพลังงาน** โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมที่ใช้วัตถุดิบกลุ่มพลังงานเป็นปัจจัยการผลิตหลัก เช่น ปิโตรเคมี พลาสติก และโลหะ ซึ่งจะส่งผลให้ความสามารถในการแข่งขันด้านราคาของสินค้าไทยในตลาดโลกลดลง **ต้นทุนโลจิสติกส์และค่าขนส่งที่เพิ่มขึ้น** จากการหยุดชะงักของเส้นทางผ่านช่องแคบฮอร์มุซ ทำให้ต้องเปลี่ยนเส้นทางขนส่ง เพิ่มระยะเวลาและต้นทุน รวมถึงเผชิญกับค่าเบี้ยประกันภัยและความเสี่ยงด้านความปลอดภัยที่สูงขึ้น **อัตราเงินเฟ้อและกำลังซื้อโลกที่ลดลง** การเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานมีผลต่อเงินเฟ้อในหลายประเทศ โดยเฉพาะประเทศคู่ค้าหลักในเอเชีย ซึ่งเป็นภูมิภาคที่ได้รับผลกระทบจากการหยุดชะงักของอุปทานพลังงานมากที่สุด ส่งผลให้กำลังซื้อลดลง และกดดันความต้องการนำเข้าสินค้า **ความผันผวนของตลาดการเงินและอัตราแลกเปลี่ยน** ความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ทำให้เกิดความผันผวนในตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเงินบาทและต้นทุนทางการเงินของผู้ประกอบการไทย

ภาคการส่งออกที่มีแนวโน้มได้รับผลกระทบ

กลุ่มที่ได้รับผลกระทบสูง : ยานยนต์และชิ้นส่วน โดยเฉพาะรถยนต์นั่ง ที่มีกลุ่มประเทศตะวันออกกลางเป็นตลาดส่งออกสำคัญคิดเป็นสัดส่วนถึงร้อยละ 25 ประกอบกับต้นทุนการผลิตและโลจิสติกส์ที่เพิ่มสูงขึ้น และการชะลอตัวของอุปสงค์โลก กดดันให้ภาคการผลิตต้องแบกรับภาระต้นทุนเพิ่มมากขึ้น สวนทางกับยอดคำสั่งซื้อที่มีแนวโน้มลดลง **พลาสติกและเม็ดพลาสติก** ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมต่อเนื่องจากปิโตรเคมี ที่ต้องเผชิญแรงกดดันด้านต้นทุนจากวัตถุดิบปิโตรเลียมอย่างรุนแรง รวมถึงได้รับผลกระทบทางอ้อมจากการชะลอตัวของอุตสาหกรรมปลายน้ำที่ลดลงตามอุปสงค์โลกที่ชะลอตัว **เหล็กและโลหะขั้นต้น** ที่เป็นอุตสาหกรรมหนักซึ่งในกระบวนการผลิตมีการใช้พลังงานในสัดส่วนที่สูง ส่งผลให้ต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้นและราคาสินค้าเพิ่มขึ้นจากการแข่งขันในตลาดโลกที่รุนแรง **สินค้าอุปโภคบริโภค** เช่น ข้าว อาหารทะเลแปรรูปประมง เครื่องปรับอากาศ และ ตู้เย็น ที่ได้รับผลกระทบจากยอดคำสั่งซื้อที่ลดลง โดยเฉพาะในตลาดตะวันออกกลาง รวมถึงค่าขนส่งและค่าประกันภัยที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะที่ส่งออกไปยังสหภาพยุโรป ที่ต้องเปลี่ยนไปใช้เส้นทางเดินเรืออ้อมแหลมกูโดทางทวีปแอฟริกาใต้ แทนการผ่านคลองซูเอซ (ทะเลแดง) และช่องแคบเบงกอลมีแนวโน้มเป็นพื้นที่เสี่ยงสูงจากการโจมตีเรือพาณิชย์³

กลุ่มที่ได้รับผลกระทบปานกลาง : เครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ แม้จะไม่ใช่อุปสงค์ที่ใช้วัตถุดิบพลังงานเป็นปัจจัยการผลิตหลัก แต่ยังเป็นอุตสาหกรรมที่ต้องใช้พลังงานในการผลิตสูง และมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลกระทบทางอ้อมจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะในตลาดสำคัญ เช่น สหรัฐอเมริกา สหภาพยุโรป และจีน ซึ่งอาจส่งผลให้ความต้องการบริโภคสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ลดลง **สิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม** ซึ่งมีแนวโน้มได้รับผลกระทบจากการลดลงของการใช้จ่ายในสินค้าเพื่อขยายรายได้ภาวะเงินเฟ้อโดยเฉพาะในตลาดหลักอย่างสหรัฐฯ

กลุ่มที่ได้รับผลกระทบต่ำ/มีโอกาสได้รับประโยชน์ : สินค้าเกษตรกลุ่มพืชให้น้ำมัน ที่สามารถนำไปใช้ผลิตเชื้อเพลิงชีวภาพทดแทนเชื้อเพลิงจากปิโตรเลียมได้ โดยเฉพาะกลุ่มไบโอดีเซล และน้ำมันอากาศยานชีวภาพ เช่น ปาล์มน้ำมัน ถั่วเหลือง มะพร้าว ยางพาราและผลิตภัณฑ์ยาง ที่แม้จะได้รับแรงกดดันจากอุตสาหกรรมยานยนต์ที่ชะลอตัว แต่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นตามราคาพลังงาน ประกอบกับการใช้จ่ายทางการเพื่อทดแทนยางสังเคราะห์ในบางอุตสาหกรรม อาจช่วยชดเชยผลกระทบด้านอุปสงค์บางส่วนได้